

Q YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Q YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
01 OCAK – 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI HAKKINDA
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Q Yatırım Holding A.Ş.
Genel Kurulu'na

Görüş

Q Yatırım Holding A.Ş.'nin ("Şirket"), 31 Aralık 2023 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Diğer Hususlar

Şirket'in TFRS'lere uygun olarak 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tablolarının denetimi başka bir denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiştir. Söz konusu denetim şirketi 13 Mart 2023 tarihli denetim raporunda olumlu görüş beyan etmiştir.

Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Finansal yatırımların finansal tablolardaki gösterimi ve açıklanan önemli bilgiler	Denetimde konunun nasıl ele alındığı
Şirketin, 31 Aralık 2023 tarihi itibarı ile finansal tablolarında gerçeğe uygun değeri ile gösterilen finansal yatırımlar, aktif toplamının yaklaşık %93'ünü oluşturmaktadır. Toplam finansal yatırımlarının %67'sinin gerçeğe uygun değeri bağımsız bir kuruluş tarafından belirlenmiş olup, detaylar 4 no'lu notta açıklanmıştır. Gerçeğe uygun değeri ile gösterilen finansal yatırımların ve uygulanan değerleme metodlarının önemli tahmin ve varsayımlar içermesi sebebi ile, gerçeğe uygun değeri ile gösterilen finansal yatırımlarının değerlemesi tarafımızca bir kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir.	Tarafımızca, yönetim tarafından atanan yatırım değerlendirme uzmanlarının, ehliyetleri, yetkinlikleri ve tarafsızlıkları değerlendirilmiştir. Yaptığımız denetimde, finansal yatırımlara ait değerlendirme raporlarında değerlendirme uzmanlarınca kullanılan değerlendirme metodlarının uygunluğu değerlendirilmiştir. Uyguladığımız denetim prosedürleri arasında, değerlendirme uzmanlarının değerlemelerinde kullandıkları varsayımların geçerliliğinin tetkiki bulunmaktadır.
Hasılat	Denetimde konunun nasıl ele alındığı
Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "hasılat" kalemi altında muhasebeleştirilmiş olduğu toplam 3.542.474.723 TL tutarında gelirleri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama ve dipnotlarda 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların 31 numaralı dipnotla yer almaktadır. Hasılatın finansal tablolar içerisindeki tutarsal büyüklüğü, toplam hasılat tutarının finansal yatırımlarının gerçeğe uygun değerindeki değişimleri, finansal yatırımların satışından doğan kar/zararlar, danışmanlık gelirleri gibi değişken kanallardan elde edilmesi sebepleriyle söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.	Hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin uyguladığımız denetim prosedürleri çerçevesinde hasılatın kaydedilmesine ilişkin Şirket yönetiminin uyguladığı muhasebe politikalarının TFRS'ye ve ilgili mevzuata uygun olup olmadığını değerlendirdik. Ayrıca, Şirket'in hasılat sürecini anlayarak, yönetimin hasılatın ilgili muhasebe standartlarına uygun olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin uygulamakta olduğu iç kontrollerin tasarımını ve etkinliğini değerlendirdik. Hesap dönemi içerisinde gerçekleştirilmiş işlemlerden seçilen örneklem üzerinden, işlem bazında gelir tutarının uygun olarak muhasebeleştirildiğini doğrulamak üzere ilgili destekleyici belgelerle bu işlem detaylarını karşılaştırarak test ettik.

Enflasyon Muhasebesinin Uygulanması	Denetimde konunun nasıl ele alındığı
<i>Enflasyon Muhasebesinin Uygulanması</i> İlgili dipnotta açıklandığı üzere Şirket'in fonksiyonel para biriminin (Türk Lirası) 31 Aralık 2023 tarihi itibarı ile yüksek enflasyonlu ekonomi para birimi olarak değerlendirilmesi sebebi ile Şirket, "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaya başlamıştır. TMS 29'a uygun olarak, finansal tablolar ve önceki dönemlere ait finansal bilgiler, Türk Lirası'nın satın alma gücü cinsinden sunulmuştur. TMS 29'un yönergelerine uygun olarak, Şirket, enflasyona duyarlı finansal tabloları hazırlamak için Türkiye Tüketici Fiyat Endeksini kullanmıştır. Enflasyon düzeltmesi için uygulanan prensipler, ilgili dipnotta açıklanmıştır. TMS 29'un Şirket'in raporlanan sonuçları ve finansal durumu üzerindeki önemli etkisi göz önüne alındığında, yüksek enflasyon muhasebesi bir kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.	<i>Uygulanan Denetim prosedürleri aşağıda açıklanmıştır;</i> - Finansal raporlamadan sorumlu yönetimle görüşüp, TMS 29'un uygulanması sırasında dikkate alınan prensipler, parasal olmayan hesapların belirlenmesi ve tasarlanan TMS 29 modelleri üzerinde yapılan testler hakkında incelemeler yapılmıştır. - Hesaplamaların tamlığı ve doğruluğunu sağlamak amacıyla kullanılan girişler endeksler test edilmiştir, - TMS 29 uyarınca yeniden düzenlenen finansal tablo ve ilgili finansal bilgiler kontrol edilmiştir. Enflasyon muhasebesi uygulanmış finansal tablolarda ve ilgili dipnot açıklamalarında yer verilen bilgilerin TMS 29 açısından yeterliliği değerlendirilmiştir.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket Yönetimi; finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur. Finansal tabloları hazırlarken Şirket Yönetimi; Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirketi tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur. Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirketin finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır: Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirketin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirketin sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve - varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

TTK'nın 402'nci Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirketin 1 Ocak- 31 Aralık 2023 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Özkan Cengiz'dir.

HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim Anonim Şirketi

Member, Crowe Global

İstanbul, 25 Mart 2024

Özkan Cengiz

Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR TABLOLARI.....	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	4
NAKİT AKIŞ TABLOLARI	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-57

Q YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**01.01.2023-31.12.2023 ve 2022 TARİHLERİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem 31.12.2023 TL	Önceki Dönem 31.12.2022 TL
Not			
VARLIKLAR		10.113.193.662	6.732.960.532
Dönen Varlıklar		8.782.487.362	6.587.852.123
Nakit ve Nakit Benzerleri		1.142.275	1.008.400
Finansal Yatırımlar	47	8.034.535.508	6.478.597.411
Ticari Alacaklar	6,7	397.009.983	7.032.355
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	395.670.783	7.032.355
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	1.339.200	--
Diğer Alacaklar	6,9	349.070.608	98.301.155
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	347.007.358	96.227.595
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	2.063.250	2.073.560
Peşin Ödenmiş Giderler	12	128.712	38.544
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	12	128.712	38.544
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		--	982
Diğer Dönen Varlıklar		600.276	2.873.276
Ara Toplam		8.782.487.362	6.587.852.123
Toplam Dönen Varlıklar		8.782.487.362	6.587.852.123
Duran Varlıklar		1.330.706.300	145.108.409
Finansal Yatırımlar	47	1.330.621.363	145.087.028
Maddi Duran Varlıklar	14	84.937	21.381
Toplam Duran Varlıklar		1.330.706.300	145.108.409
TOPLAM VARLIKLAR		10.113.193.662	6.732.960.532
KAYNAKLAR		10.113.193.662	6.732.960.532
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.240.949.574	393.598.701
Kısa Vadeli Borçlanmalar	47	1.206.441.096	105.707.382
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	47	1.206.441.096	105.707.382
Ticari Borçlar	6,7	9.591.094	31.048.267
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	8.831.122	29.661.310
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	759.972	1.386.956
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	484.038	172.975
Diğer Borçlar	6,9	24.433.346	256.670.077
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	--	229.198.486
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	24.433.346	27.471.592
Ara Toplam		1.240.949.574	393.598.701
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.240.949.574	393.598.701
Uzun Vadeli Yükümlülükler		144.595.480	289.530.726
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	40	144.595.480	289.530.726
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		144.595.480	289.530.726
ÖZKAYNAKLAR		8.727.648.608	6.049.831.105
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		8.727.648.608	6.049.831.105
Ödenmiş Sermaye	30	525.000.000	525.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	30	1.090.490.564	1.090.490.564
Sermaye Avansı	30	1.597.650.000	--
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	30	4.434.340.542	(145.021.272)
Dönem Net Kârı/Zararı	30	1.080.167.503	4.579.361.814
Toplam Özkaynaklar		8.727.648.608	6.049.831.105
TOPLAM KAYNAKLAR		10.113.193.662	6.732.960.532

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Q YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

01.01.2023-31.12.2023 ve 2022 TARİHLERİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Cari Dönem 1.01.2023 31.12.2023 TL	Önceki Dönem 1.01.2022 31.12.2022 TL
Hasılat	31	3.542.487.889	5.453.002.764
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		3.542.487.889	5.453.002.764
BRÜT KAR (ZARAR)		3.542.487.889	5.453.002.764
Genel Yönetim Giderleri (-)	32	(6.298.195)	(9.243.084)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	33	142.253	5.529.133
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	33	(973.223)	(3.820.735)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		3.535.358.724	5.445.468.079
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		--	--
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		3.535.358.724	5.445.468.079
Finansal Gelirler	34	41.769.060	13.144.519
Finansal Giderler (-)	34	(167.785.801)	(26.761.516)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)		(2.360.293.996)	(572.448.063)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		1.049.047.988	4.859.403.019
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		31.119.515	(280.041.204)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	40	31.119.515	(280.041.204)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		1.080.167.503	4.579.361.814
DÖNEM KARI (ZARARI)		1.080.167.503	4.579.361.814
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		1.080.167.503	4.579.361.814
-Ana Ortaklık Payları		1.080.167.503	4.579.361.814
DÖNEM KARI (ZARARI)		1.080.167.503	4.579.361.814
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		--	--
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		--	--
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		1.080.167.503	4.579.361.814
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
-Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
-Ana Ortaklık Payları		1.080.167.503	4.579.361.814

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Q YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**01 OCAK – 31 ARALIK 2023 ve 2022 DÖNEMLERİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Birikmiş Karlar								
Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Sermaye Avansı	Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynak Toplamı
CARI DÖNEM								
01.01.2023 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)	525.000.000	1.090.490.564	--	(145.021.272)	4.579.361.814	6.049.831.106	--	6.049.831.106
Düzeltilmelerden Sonraki Tutar	525.000.000	1.090.490.564	--	(145.021.272)	4.579.361.814	6.049.831.106	--	6.049.831.106
Transferler	--	--	--	4.579.361.814	(4.579.361.814)	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	--	--	--	--	1.080.167.503	1.080.167.503	--	1.080.167.503
-Dönem Karı (Zararı)	--	--	--	--	1.080.167.503	1.080.167.503	--	1.080.167.503
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	--	--	--	--	--	--	--	--
Sermaye Avansı	--	--	1.597.650.000	--	--	1.597.650.000	--	1.597.650.000
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	--	--	--	--	--	--	--	--
31.12.2023 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)	525.000.000	1.090.490.564	1.597.650.000	4.434.340.542	1.080.167.503	8.727.648.608	--	8.727.648.608
GEÇMİŞ DÖNEM								
01.01.2022 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)	525.000.000	1.090.490.564	--	(194.463.560)	49.442.288	1.470.469.291	--	1.470.469.291
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	--	--	--	--	--	--	--	--
-Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	--	--	--	--	--	--	--	--
-Muhasebe Politikalarındaki Gönüllü Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	--	--	--	--	--	--	--	--
Hatalara İlişkin Düzeltmeler	--	--	--	--	--	--	--	--
Diğer Düzeltmeler	--	--	--	--	--	--	--	--
Düzeltilmelerden Sonraki Tutar	525.000.000	1.090.490.564	--	(194.463.560)	49.442.288	1.470.469.291	--	1.470.469.291
Transferler	--	--	--	49.442.288	(49.442.288)	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	--	--	--	--	4.579.361.814	4.579.361.814	--	4.579.361.814
-Dönem Karı (Zararı)	--	--	--	--	4.579.361.814	4.579.361.814	--	4.579.361.814
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	--	--	--	--	--	--	--	--
31.12.2022 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)	525.000.000	1.090.490.564	--	(145.021.272)	4.579.361.814	6.049.831.106	--	6.049.831.106

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Q YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

01 OCAK – 31 ARALIK 2023 ve 2022 DÖNEMLERİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Cari Dönem 1.01.2023 31.12.2023 TL	Önceki Dönem 1.01.2023 31.12.2023 TL
A. ESAS FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		(1.100.536.284)	(242.486.637)
Dönem kârı/zararı (+/-)		1.080.167.503	4.579.361.814
-Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		1.080.167.503	4.579.361.814
Dönem kârı/zararı mutabakatıyla ilgili düzeltmeler		(1.291.708.171)	(3.060.153.747)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler (+/-)		(1.146.772.925)	(3.334.096.075)
-Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	47	(1.146.772.925)	(3.334.096.075)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		(144.935.246)	273.942.327
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(888.996.597)	(1.761.695.110)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	47	(1.594.699.507)	(1.707.088.000)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(389.977.628)	(7.032.355)
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(388.638.428)	(7.032.355)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(1.339.200)	--
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(250.769.453)	(98.301.155)
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(250.779.763)	(96.227.595)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	10.310	(2.073.560)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	12	(90.168)	1.404.949
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(21.457.173)	31.022.788
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(20.830.188)	29.660.098
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	(626.984)	1.362.691
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	27	311.063	172.975
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		1.365.413.269	20.990.860
-İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	1.368.451.514	(6.478.580)
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	9	(3.038.246)	27.469.440
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		2.273.000	(2.865.172)
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		2.273.000	(2.865.172)
Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışı (+/-)		(1.100.537.266)	(242.487.043)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		982	406
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(63.556)	(21.381)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(63.556)	(21.381)
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(63.556)	(21.381)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		1.100.733.715	105.707.381
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		0	(0)
-Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		0	(0)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.100.733.714	105.707.382
-Kredilerden Nakit Girişleri	47	1.100.733.714	105.707.382
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		133.875	(136.800.636)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		133.875	(136.800.636)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.008.400	137.809.036
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		1.142.275	1.008.400

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

NOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Q Yatırım Holding A.Ş. ("Şirket"), 18 Mayıs 2021 tarih ve 10330 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil edilmiştir.

Şirket ana sözleşmesine göre Şirket'in faaliyet konusu kurulmuş ve kurulacak şirketlerin sermaye ve yönetimine katılarak, bunların yatırım, finansman, organizasyon ve yönetim meselelerini toplu bir bünye içerisinde ve ekonomik dalgalanmalara karşı yatırımların güvenliğini arttırmak ve böylece bu şirketlerin sağlıklı şekilde ve milli ekonominin gereklerine uygun olarak gelişmelerini ve devamlılığını teminat altına almak ve bu amaca uygun ticari, sınai ve mali girişimlerde bulunmaktır.

Şirket, amacı ve faaliyet konusu ile ilgili olmak ve mevzuattaki kısıtlamalara tabi olmak şartı ile faaliyetleri için gerekli olan taşınır ve taşınmaz mallar satın alabilir, satabilir, kiralayabilir ve kiraya verebilir.

Şirket, Söke OSB Mah. 4. Sok.1/213 Blok No:1 İç Kapı No:1 Söke /Aydın adresinde faaliyet göstermektedir.

31.12.2023 tarihi itibarıyla şirkette çalışan personel sayısı 3'tür. (31.12.2022: 3) .Şirket'in ortaklık yapısı Not 30'da sunulmuştur.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

- **Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

Finansal tablolar, bazı finansal araçların gerçeğe uygun değerinden gösterilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır. Gerçeğe uygun değer ölçümünde kullanılan yöntemler ilgili dipnotlarda belirtilmiştir.

- **Kullanılan "Para Birimi**

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirketin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

- **Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi**

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

- **İşletmenin Sürekliliği Varsayımı**

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- **TMS'ye Uygunluk Beyanı**

İlişikteki finansal tablolar ve ilgili dipnotlar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ'in 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlarına uygun olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar ve dipnotlar KGK tarafından 04 Ekim 2022 tarihinde yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

- **Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler**

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak aşağıdaki hallerde değiştirebilir;

- Bir Standart veya Yorum tarafından gerekli kılınyorsa veya
- İşletmenin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını sağlayacak nitelikte ise.

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışlarındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırabilme olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, bir muhasebe politikasındaki değişiklik yukarıdaki paragrafla belirtilen durumlardan birini karşılamadığı sürece, her ara dönemde ve her hesap döneminde ayrı muhasebe politikaları uygulanmalıdır.

Şirket'in cari dönem içinde tespit edilmiş önemli muhasebe hatası ve 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- **Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak aşağıdaki hallerde değiştirebilir;

- Bir Standart veya Yorum tarafından gerekli kılınıyorsa veya
- İşletmenin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını sağlayacak nitelikte ise.

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışlarındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırabilme olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, bir muhasebe politikasındaki değişiklik yukarıdaki paragrafla belirtilen durumlardan birini karşılamadığı sürece, her ara dönemde ve her hesap döneminde ayrı muhasebe politikaları uygulanmalıdır.

Şirket'in cari dönem içinde tespit edilmiş önemli muhasebe hatası ve 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

- **Konsolidasyona İlişkin Esaslar**

Şirket'in esas faaliyet amacı güncel ana sözleşmesinde yer aldığı gibi; kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve idarelerine iştirak etmek, vereceği yatırım kararları doğrultusunda kaynakları kanallıze etmektir. Bu maksatla kurduğu veya iştirake uygun gördüğü yerli veya yabancı şirketlere aynı veya nakdi sermaye yatırımı yapabilir. Şirket faaliyet hayatı boyunca hisse senedi, iştirak yatırımları, fon yatırımları gibi yatırımlarda bulunmuş, çıkış stratejileri kapsamında bu yatırımlarında kalma ve çıkma kararlarını uygulamıştır. Şirket bu kapsamda kendisini yatırım işletmesi olarak tanımlamakta ve aşağıdaki kriterleri karşılamaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- **Konsolidasyona İlişkin Esaslar (Devamı)**

Konsolidasyon İstisnaları

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar Standardı'na göre yatırım işletmesi

- (a) Yatırım yönetimi hizmeti sunmak amacıyla bir veya birden fazla yatırımcıdan fon elde eden,
- (b) Yatırımcısına veya yatırımcılarına, iş amacının fonları yalnızca sermaye kazancı veya yatırım geliri ya da her ikisini birden elde etmek üzere yatırım yapmak olduğunu taahhüt eden ve
- (c) Yatırımlarının tamamının (veya tamamına yakınının) performansını gerçeğe uygun değer esası üzerinden ölçen ve değerleyen işletmedir.

İşletme, yukarıdaki tanımı karşılayıp karşılamadığını değerlendirirken, yatırım işletmelerine ait aşağıda yer alan belirgin özelliklere sahip olup olmadığını dikkate alır:

- (a) Birden fazla yatırıma sahiptir,
- (b) Birden fazla yatırımcıya sahiptir,
- (c) İlişkili tarafı olmayan yatırımcılara sahiptir ve
- (d) Özkaynak veya benzeri paylar şeklinde ortaklık paylarına sahiptir.

Şirket yukarıdaki şartları sağladığı için bağlı ortaklıklarını konsolide etmemektedir. Bunun yerine, Şirket bağlı ortaklıkları ve iştiraklerindeki yatırımlarını TFRS 10'a göre gerçeğe uygun değer farkını kar veya zarara yansıtarak ölçmektedir.

- **Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler**

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in/Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- 1 TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler;

Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.

- TMS 12, Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik;

1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

• Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

- TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri';

1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

Bununla birlikte, Kamu Gözetimi Kurumu'nun (KGK) Türkiye Sigorta, Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği'ne gönderdiği 06.04.2023 tarihli yazısında sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri, bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar ve yine bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketlere ait konsolide ve bireysel finansal tablolarda TFRS 17'nin 1/1/2024 tarihinden itibaren uygulanmasının yerinde olacağı kanaatine ulaşıldığı bildirilmiştir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik;

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir.

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

• Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

- raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Hasılat

Gelirler, bağlı ortaklık ve/veya iştirak satışı, elde tutulan yatırımların gerçeğe uygun değer farkları, hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri ve iştiraklere verilen danışmanlık hizmeti gelirlerinden oluşmaktadır.

Bağlı ortaklık ve iştirak satış geliri/zararı satışın gerçekleştiği anda kayıtlara alınmaktadır. İştiraklere verilen danışmanlık hizmeti gelirleri ise hizmetin gerçekleştiği tarih itibarıyla gelir kaydedilmektedir.

Şirket yatırım işletmesi olduğu için, iştirak ettiği şirketlerin gerçeğe uygun değer farkları hasılat altında gösterilir. Menkul kıymet portföyünden yapılan satışlardan kaynaklanan gelir ile kupon ödemesi ve itfa gelirleri işlemin gerçekleştiği anda kayıtlara alınmakta, söz konusu kıymetlerde dönem sonu değerlemesi sonucu ortaya çıkan gelir dönem sonunda hesaplara kaydedilmektedir.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Arazi ve arsalar amortismanına tabi tutulmazlar ve maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

İdari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri aktifleştirilir. Bu varlıkların inşası bittiğinde ve kullanıma hazır hale geldiklerinde ilgili maddi duran varlık kalemine sınıflandırılırlar. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismanına tabi tutulurlar.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

• Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Özel maliyetler, kira süreleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden doğrusal amortisman yöntemiyle amortisman tabi tutulur.

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar”, ve “gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Şirket borsada işlem gören sermaye piyasası araçlarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde ağırlıklı ortalama fiyatını kullanmaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

• Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

• Finansal Araçlar (Devamı)

Konsolidasyon istisnasını sağlayan bağlı ortaklıklar ve iştiraklerin gerçeğe uygun değerleri belirlenirken kullanılan yöntemler ilgili dipnotlarda açıklanmıştır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların ilk kayda alınmaları piyasa değerleri üzerinden olmaktadır. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenebilen finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmektedir.

Satım ve geri alım anlaşmaları

Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar (ticari ve diğer alacaklar, banka bakiyeleri, kasa ve diğerleri) etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

Ticari alacaklar, girişim sermayesi yatırımlarından doğan alacaklardır.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

• Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ticari borçlar

Ticari borçlar, girişim sermayesi yatırımlarından doğan borçlar ve üçüncü kişilere tedarikçi sıfatlarıyla bulunan borçlardır.

Finansal varlıkların kayda alınması ve bilanço dışı bırakılması

Şirket, finansal varlık ve yükümlülükleri sadece finansal araçların sözleşmesine taraf olduğu takdirde kayıtlarına almaktadır. Şirket, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı bilanço dışı bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Şirket tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Şirket, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder. Şirket'in devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir. Şirket, finansal yükümlülüğü sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise bilanço dışı bırakır.

Finansal yükümlülükler

Finansal bir yükümlülük ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Türev finansal araçlar ve finansal riskten korunma muhasebesi

Gelecekteki nakit akımlarının finansal riskten korunması olarak belirlenen ve bu konuda etkin olan türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler doğrudan özkaynak içerisinde etkin olmayan kısmı ise doğrudan kar veya zarar tablosunda kayıtlara alınır.

Bağlayıcı taahhüdün veya gelecekteki tahmini bir işlemin nakit akım riskinden korunması işleminin, bir varlığın veya yükümlülüğün kayda alımı ile sonuçlanması durumunda, ilgili varlık ve yükümlülükler ilk kayda alındıklarında, önceden özkaynak içerisinde kayda alınmış olan türev finansal araçlara ilişkin kazanç veya kayıplar, varlığın ya da yükümlülüğün başlangıç tutarının ölçümüne dahil edilir. Bir varlığın veya yükümlülüğün kayda alınması ile sonuçlanmayan finansal riskten korunma işleminde, özkaynak içerisinde yer alan tutarlar finansal riskten korunma kalemin kar veya zarar tablosunu etkilediği dönemde kar veya zarar tablosu içerisinde kayda alınırlar. Finansal riskten korunma muhasebesi için gerekli şartları karşılamayan türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler oluştuğu dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

• Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal riskten korunma muhasebesine, finansal riskten korunma aracının kullanım süresinin dolması, satılması ya da kullanılması veya finansal riskten korunma muhasebesi için gerekli şartları karşılayamaz hale geldiği durumda son verilir. İlgili tarihte, özkaynak içerisinde kayda alınmış olan finansal riskten korunma aracından kaynaklanan kümülatif kazanç veya zarara işlemin gerçekleşmesinin beklendiği tarihe kadar özkaynakta yer verilmeye devam edilir. Finansal riskten korunma işlem gerçekleşmez ise özkaynak içindeki kümülatif net kazanç veya zarar, dönemin kar zararına kaydedilir.

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler

Şirket'in her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin mali durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar. Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilir:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zarar ile ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıklar, İş Ortaklıkları ve İştiraklerin Finansal Tabloları

Şirket'in yabancı faaliyetlerindeki varlık ve yükümlülükler, finansal tablolarda bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Gelir ve gider kalemleri, işlemlerin gerçekleştiği tarihteki kurların kullanılması gereken dönem içerisindeki döviz kurlarında önemli bir dalgalanma olmadığı takdirde (önemli dalgalanma olması halinde, işlem tarihindeki kurlar kullanılır), dönem içerisindeki ortalama kurlar kullanılarak çevrilir. Oluşan kur farkı diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve özkaynağın ayrı bir bileşeninde biriktirilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

• Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Zarara sebebiyet verecek sözleşmeler

Zarara sebebiyet verecek sözleşmelerden kaynaklanan mevcut yükümlülükler, karşılık olarak hesaplanır ve muhasebeleştirilir. Şirket'in, sözleşmeye bağlı yükümlülüklerini yerine getirmek için katlanılacak kaçınılmaz maliyetlerin bahse konu sözleşmeye ilişkin olarak elde edilmesi beklenen ekonomik faydaları aşan sözleşmesinin bulunması halinde, zarara sebebiyet verecek sözleşmenin var olduğu kabul edilir.

Yeniden yapılandırma

Şirket'in yeniden yapılandırmaya ilişkin ayrıntılı bir resmi planı geliştirmesiyle birlikte yeniden yapılandırma planını uygulamaya koyarak ya da bu plana ilişkin temel özellikleri bundan etkileneceklerle açıklayarak, söz konusu plandan etkilenecekler için geçerli bir beklenti oluşturmaması durumunda yeniden yapılandırma karşılığı muhasebeleştirilir. Yeniden yapılandırma karşılığının hesaplaması sadece yeniden yapılandırma işleminden kaynaklanan doğrudan harcamalarla ilgili olup, yeniden yapılandırma için gereken tutarlar ile işletmenin süregelen faaliyetleriyle ilişkilendirilmeyen tutarları kapsar.

Garantiler

Garanti maliyetleriyle ilgili karşılıklar, Şirket'e ait yükümlülüklerin karşılanması için yönetim tarafından tahmin edilen en uygun harcamalara göre, ilgili ürünlerin satış tarihinde muhasebeleştirilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

• Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Durdurulan Faaliyetler

Elden çıkarılacak faaliyetler, bir Şirket'in elden çıkardığı veya satılmaya hazır değer olarak sınıflandırdığı, faaliyetleri ile nakit akımları Şirket'in bütününden ayrı tutulabilir bir bölümüdür. Elden çıkarılacak faaliyetler; ayrı bir faaliyet alanı veya coğrafi faaliyet bölgesini ifade eder, satış veya elden çıkarmaya yönelik ayrı bir planın parçasıdır veya satma amacıyla alınmış bir Bağlı Ortaklık'tır. Şirket, elden çıkarılacak faaliyetleri, ilgili varlık ve yükümlülüklerinin kayıtlı değerleri ile elden çıkarmak için katlanılacak maliyetler düşülmüş rayiç bedellerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. İlgili dönemler itibarıyla şirketin durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir.

Şirket, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci Maddesi ilgili bendine göre Kurumlar Vergisi'nden istisnadır. Ayrıca, girişim sermayesi kazançları, geçici vergi uygulamasına da tabi değildir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 15. Maddesi'nin 3 no'lu bendinde ve Bakanlar Kurulu Kararı ile risk sermayesi yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak vergi tevkifatı oranı da %0 (sıfır) olarak belirlenmiştir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

• Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları:

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“TMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiştir.

Kar payı ve ikramiye ödemeleri

Şirket, bazı düzeltmeler sonrası şirket hissedarlarına ait karı dikkate alan bir yöntemle dayanarak hesaplanan kar payı ve ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir. Şirket, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda karşılık ayırmaktadır.

Diğer kısa vadeli faydalar

Diğer kısa vadeli faydalar kullanılmayan izin karşılıklarını içermektedir. Türkiye’de mevcut iş kanunu gereğince, işveren personelin izin hak edip işten ayrılması durumunda kullanılmayan izin günleri için ödeme yapmakla yükümlüdür. Kullanılmayan izin karşılığı, çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır.

Emeklilik planları

Şirket’in personeline sağladığı herhangi bir emeklilik sonrası fayda ve emeklilik planı bulunmamaktadır.

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Sermaye ve Temettüler

Adi hisseler, öz sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**• Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)****Pay Başına Kazanç**

Kar veya zarar tablosunda sunulan pay başına kazanç net karın, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Ağırlıklı ortalama hisse adedi, dönem başındaki adi hisse senedi sayısı ve dönem içinde geri alınan veya ihraç edilen hisse senedi sayısının bir zaman-ağırlığı faktörü ile çarpılarak toplanması sonucu bulunan hisse senedi sayısıdır. Zaman-ağırlığı faktörü belli sayıda hisse senedinin çıkarılmış bulunduğu gün sayısının toplam dönemin gün sayısına oranıdır.

• Netleştirme / Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur.)

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR**• Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Yatırımlar**

	31.Ara.23	31.Ara.22
Qua Granite Hayal Yapı ve Ürünleri Sanayi Ticaret A.Ş. (*)	7.860.997.700	3.921.026.588
Q Yatırım Bankası A.Ş.(**)	1.104.220.454	50.800.000
Bien Finans Faktoring A.Ş. (***)	204.650.909	37.252.715
Gezinomi Seyahat Turizm Ticaret Anonim Şirketi (****)	168.768.600	--
Allbatross Sigorta Anonim Şirketi (*****)	21.750.000	--
	9.360.387.664	4.009.079.303

(*) Şirket, halka açık olan Qua Granite Hayal Yapı ve Ürünleri Sanayi Ticaret A.Ş.'nin %20 payına denk gelen 48.000.000 adet hissesini 9 Kasım 2021 tarihinde, 2022 yılı içerisinde 967.841 adet satın almıştır. Satın alınan hisseler, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinin borsa kapanış tarihindeki ağırlıklı ortalama fiyatlarıyla değerlendirilmiş olup, kar/zarar tablosuna gerçeğe uygun değer artışı olarak yansıtılmıştır. Şirket, 29.12.2023 sayılı ve 12 Nolu kararında Qua Granite Hayal Yapı ve Ürünleri Sanayi Ticaret A.Ş.'nin borsada işlem görmeyen ve Ali Ercan'ın sahip olduğu 462.000.000 adet A grubu paylarını 3,15 TL/hisse değerle satın alarak payını %37,90'a yükseltmiştir. İlgili imtiyazlı hisselerin gerçeğe uygun değer tespiti, SPK tarafından yetkili SGD Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. tarafından yapılmış olup 11.03.2024 tarihli raporda imtiyazlı hisse fiyatı 10,64 TL olarak belirtilmiştir. 462.000.000 adet imtiyazlı hisseler bu değer baz alınarak değerlendirilmiş olup, kar/zarar tablosuna gerçeğe uygun değer artışı olarak yansıtılmıştır.

(**) Q Yatırım Bankası A.Ş.'nin gerçeğe uygun değer tespiti, SPK tarafından yetkili SGD Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. tarafından yapılmış olup 21.01.2024 tarihli raporda şirket değeri 2.760.551.136 TL olarak belirtilmiştir. Şirket, Q Yatırım Bankası A.Ş.'nin %40 payına sahiptir. Değerleme sonucu %40 paya isabet eden 1.104.220 454 TL finansal yatırımlar kaleminde gösterilmiş olup, değer artışı kar/zarar tablosuna gerçeğe uygun değer artışı olarak yansıtılmıştır.

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

- **Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Yatırımlar (devamı)**

(***) Bien Finans Faktoring A.Ş.'nin gerçeğe uygun değer tespiti, SPK tarafından yetkili SGD Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. tarafından yapılmış olup 29.02.2024 tarihli raporda şirket değeri 621.566.922 TL olarak belirtilmiştir. Şirket, Bien Finans Faktoring A.Ş.'nin %33 payına sahiptir. Değerleme sonucu %33 paya isabet eden 204.650.909 TL finansal yatırımlar kaleminde gösterilmiş olup, değer artışı kar/zarar tablosuna gerçeğe uygun değer artışı olarak yansıtılmıştır.

(****) Şirket, 29.12.2023 sayılı ve 12 Nolu kararında Gezinomi Seyahat Turizm Ticaret Anonim Şirketi'nin borsada işlem görmeyen ve Ali Ercan'ın sahip olduğu 7.800.000 adet A grubu paylarını 18,25 TL/hisse değerle satın alarak payını %12'ye yükseltmiştir. İlgili imtiyazlı hisselerin gerçeğe uygun değer tespiti, SPK tarafından yetkili SGD Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. tarafından yapılmış olup 11.03.2024 tarihli raporda imtiyazlı hisse fiyatı 10,64 TL olarak belirtilmiştir. 462.000.000 adet imtiyazlı hisseler bu değer baz alınarak değerlendirilmiş olup, kar/zarar tablosuna gerçeğe uygun değer artışı olarak yansıtılmıştır. Satın alınan hisseler, 31 Aralık 2023 borsa kapanış tarihindeki ağırlıklı ortalama fiyatlarıyla değerlendirilmiş olup, kar/zarar tablosuna gerçeğe uygun değer artışı olarak yansıtılmıştır.

(*****) Şirket, 04.09.2023 sayılı ve 2023/08 Nolu kararıyla yeni kurulan Allbatross Sigorta Anonim Şirketi'ne 87.000.000 adet pay karşılığı 87.000.000 TL sermaye ile ortak olma kararı almıştır. Bilanço tarihi itibarıyla şirketin gayrifaal olması sebebi ile maliyet değerinden gösterilmiştir. Şirket bilanço tarihinde taahhüt ettiği 87.000.00 TL sermayenin 27.500.000 TL'sinin ödemesini gerçekleştirmiştir.

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in faaliyet alanı, hizmetlerin niteliği ve ekonomik özellikleri, müşterilerin risklere göre sınıflandırması ve hizmetlerin dağıtımında kullanılan yöntemler benzerdir. Ayrıca, Şirket'in organizasyon yapısı, Şirket'in farklı faaliyetleri içeren ayrı bölümler halinde yönetilmesi yerine tek bir faaliyetin bölümü olarak kabul edilmekte ve Şirket'in faaliyet sonuçları, bu faaliyetlere tahsis edilecek kaynakların tespiti ve bu faaliyetlerin performanslarının incelenmesi bu çerçevede değerlendirilmektedir.

Q YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**31 ARALIK 2023 İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**• Kısa Vadeli Ticari Alacaklar**

	31.12.2023	31.12.2022
Bien Dekorasyon Ve Yapı Ürünleri Ticaret A.Ş.	125.029.425	--
Allbatross Gayrimenkul Yatırım A.Ş.	100.246.438	--
Demireks Yapı Ürünleri San. Ve Tic. A.Ş.	79.443.610	--
Designex Dış Cephe İnş. Mim. Proje Hiz. San. Tic. A.Ş.	13.830.667	--
Trio Seramik Ve Yapı Ürün. Tic. A.Ş. İstanbul Mağaza	12.805.764	3.062.005
Tiiffany Ceramica Granit Dış Ticaret A.Ş.	11.194.406	1.535.338
Cave Madencilik San. Tic. A.Ş.	9.831.923	--
Majorca Tiffany Yapı Ürünleri Tic. A.Ş.	9.436.392	--
Midas Orman Ürünleri Ve Ser. San. Tic. Ltd. Şti.	7.596.804	--
Q Tile Yapı Ürünleri Ticaret A.Ş.	4.750.479	--
Tulpar Özel Güvenlik Ve Koruma Hizm. A.Ş.	3.690.312	--
Ytur Seyahat Turizm Tic. A.Ş.	3.047.416	--
Seramikç İç Ve Dış Tic. A.Ş.	2.906.334	--
Q Yatırım Bankası A.Ş.	2.848.690	--
Utm Internet Reklam Sağlık Turizm Hizmetleri Ltd. Şti.	1.839.888	--
3h Seyahat Acentası Ticaret A.Ş.	1.711.671	214
Freelance Bilgi Teknolojileri Anonim Şirketi	1.076.525	--
Qua Yapı Ürünleri Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	996.312	1.193
Epsikolog Sağlık Hizmetleri A.Ş.	963.631	--
T Yapı Ürünleri Pazarlama A.Ş.	886.245	--
Qtech Bilgi Teknolojileri Anonim Şirketi	840.900	1.425
Allbatross Sigorta Anonim Şirketi	431.333	--
Smart Sağlık Ürünleri Laboratuvar Ve İlaç San. Tic. A.Ş.	94.132	--
Quasal Yönetim Ve Digital Hizmetler Danışmanlık A.Ş.	90.985	--
Demireks Seramik Ticaret Anonim Şirketi	28.692	--
Materiall Madencilik Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi	23.578	--
Smart Bioteknoloji Ve Sağlık Hiz. A.Ş	23.008	--
Heca Gayrimenkul Sanayi Ticaret Anonim Şirketi	2.887	--
Zeugma Finansal Yatırım Yönetim Ve Danışmanlık Ltd. Şirketi	1.751	--
Bizzcar Filo Kiralama Hizmetleri A.Ş.	584	34.064
Creastyle Expo Fuarcılık Hizmetleri A.Ş	--	977
Qua Concept Seramik Ticaret A.Ş.	--	2.396.161
Allbatross Portfoy Yönetimi A.Ş	--	979
	395.670.783	7.032.355

• Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	31.Ara.23	31.Ara.22
Qua Concept Seramik Ticaret A.Ş. (*)	--	87.659.404
Fly Express Turizm Ticaret A.Ş. (*)	27.989	8.568.192
Ali Ercan(**)	320.000.000	--
İlişkili taraflara yansıtılan adat faizleri	26.979.369	--
	347.007.358	96.227.595

(*) Qua Concept Seramik Ticaret A.Ş. ve Fly Express Turizm Ticaret A.Ş.' ye finansman amaçlı verilen tutarlardır.

(**) İlgili tutar sermaye avansı için ödenecek olan tutardır. 02.01.2024 tarihinde ödeme gerçekleşmiştir.

Q YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**31 ARALIK 2023 İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**• Kısa Vadeli Ticari Borçlar**

Şirketin ilişkili kuruluşlara kısa vadeli ticari borçlarının detayı aşağıda açıklanmıştır.

	31.12.2023	31.12.2022
Allbatross Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	--	38.356
Bizzcar Filo Kiralama Hizmetleri A.Ş.	3.961.693	22.243.309
Bien Dekorasyon Ve Yapı Ürünleri Ticaret A.Ş.	4.828.863	7.131.664
Qua Trading Ticaret A.Ş.	40.566	--
Gezinomi Seyahat Turizm Ticaret Anonim Şirketi	--	247.981
	8.831.122	29.661.310

• Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	31.12.2023	31.12.2022
Ali Ercan	--	229.198.486
	--	229.198.486

NOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**• Kısa Vadeli Ticari Alacaklar**

	31.12.2023	31.12.2022
İlişkili taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar (Not 6)	395.670.783	7.032.355
Kısa Vadeli Diğer Ticari Alacaklar	1.339.200	--
Toplam	397.009.983	7.032.355

• Kısa Vadeli Ticari Borçlar

Şirketin kısa vadeli ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2023	31.12.2022
İlişkili taraflara borçlar (Not 6)	8.831.122	29.661.310
Diğer ticari borçlar	759.972	1.386.956
Toplam	9.591.094	31.048.266

NOT 8 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2022– Yoktur).

Q YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2023 İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

- Kısa Vadeli Diğer Alacaklar**

Şirketin kısa vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2023	31.12.2022
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 6)	347.007.358	96.227.595
Verilen depozito ve teminatlar	2.020.529	--
Diğer	42.721	2.073.560
	349.070.608	98.301.155

- Kısa Vadeli Diğer Borçlar**

Şirketin kısa vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2023	31.12.2022
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 6)	--	229.198.486
Aracı Kurumlara Borçlar	24.297.870	27.412.723
Diğer	135.476	58.869
	24.433.346	256.670.077

NOT 10 – STOKLAR

Yoktur. (31.12.2022 – Yoktur).

NOT 11 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2022 – Yoktur).

NOT 12 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

- Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler**

Şirketin kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2023	31.12.2022
Gelecek aylara ait giderler	122.164	666
Verilen sipariş avansları	4.673	20.602
Verilen iş avansları	1.875	17.276
	128.712	38.544

NOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirketin yatırım amaçlı gayrimenkulü 31.12.2023 ve 31.12.2022 tarihleri itibarıyla bulunmamaktadır.

NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in 31.12.2023 tarihi itibarıyla 84.937 TL (31.12.2022: 21.381 TL) net defter değeri bulunan demirbaşlardan oluşan maddi duran varlıkları bulunmaktadır.

NOT 15 – HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR

Yoktur. (31.12.2022 – Yoktur)

NOT 16 – ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31.12.2022 – Yoktur)

NOT 17 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2022 – Yoktur)

NOT 18 – ŞEREFİYE

Yoktur. (31.12.2022 – Yoktur)

NOT 19 – MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31.12.2022 – Yoktur)

NOT 20 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

Yoktur. (31.12.2022 – Yoktur)

NOT 21– İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur. (31.12.2022 – Yoktur)

NOT 22– VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur. (31.12.2022 – Yoktur)

NOT 23 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket 5510 sayılı Kanun uyarınca aylık prim ve hizmet belgelerini yasal süre içinde vermesi, SGK'ya prim, idari para cezası, gecikme cezası ve gecikme zammı borcu bulunmaması sebebiyle malullük, yaşlılık ve ölüm sigortaları primlerinden, işveren hissesinin %5 puanlık kısmına isabet eden kısmı Hazinece karşılanmaktadır.

NOT 24 – BORÇLANMA MALİYETLERİ

31.12.2023 tarihinde sona eren hesap döneminde varlıklar ile doğrudan ilgili varlık maliyetine ilave edilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır. (31.12.2022– Yoktur) Borçlanma maliyetleri kar veya zarar tablosuna dahil edilmiştir.

NOT 25 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2022 – Yoktur)

NOT 26 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31.12.2022 – Yoktur)

NOT 27 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Bilanço itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2023	31.12.2022
Personele Borçlar	273.052	79.979
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	210.986	92.996
Toplam	484.038	172.975

NOT 28 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

- Genel Yönetim Giderleri**

Şirketin genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 31.Ara.23	1 Ocak – 31.Ara.22
Personel Giderleri	4.245.094	1.869.526
Dışardan Sağlanan Fayda Ve Hizmetler	679.124	1.452.048
Amortismanlar Ve Tükenme Payları	17.889	2.866
Vergi Resim Ve Harçlar	26.925	14.540
Diğer	1.329.163	5.904.103
Toplam	6.298.195	9.243.084

Q YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**31 ARALIK 2023 İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**• Diğer Dönen Varlıklar**

Şirketin diğer dönen varlıkların detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2023	31.12.2022
Devreden KDV	600.276	2.873.276
Toplam	600.276	2.873.276

• Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

Yoktur. (31.12.2022 – Yoktur)

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ**• Ödenmiş Sermaye**

31 Aralık 2023 Şirket'in sermayesi 525.000.000 TL olup, tamamı ödenmiş sermayeden oluşmaktadır. Şirket'in sermayesi her biri 1 TL nominal değerde 525.000.000 adet nama yazılı paya ayrılmıştır. (31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi 525.000.000 TL olup, tamamı ödenmiş sermayeden oluşmaktadır. Şirket'in sermayesi her biri 1 TL nominal değerde 525.000.000 adet nama yazılı paya ayrılmıştır.)

Bilanço tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıda açıklanmıştır.

31.12.2023				31.12.2022		
Hissedarlar	Hisse adedi	Hisse oranı	(TL)	Hisse adedi	Hisse oranı	(TL)
Ali Ercan	525.000.000	100	525.000.000	525.000.000	100	525.000.000
Toplam	525.000.000	100.00%	525.000.000	525.000.000	100.00%	525.000.000
Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı			1.090.490.564	1.090.490.564		
Toplam Sermaye			1.615.490.564	1.615.490.564		

Şirket hakim ortağı Ali Ercan, 29.12.2023'te sattığı Qua Granite Hayal Yapı ve Ürünleri Sanayi Ticaret A.Ş. ve Gezinomi Seyahat Turizm Ticaret Anonim Şirketi hisselerinden elde ettiği 1.597.650.000 TL'yi sermayeye ilave edilmesine karar verilmiştir. Bu sebeple ilgili tutar bilanço tarihinde sermaye avansı olarak özkaynaklar altında gösterilmiştir. Ödemenin tamamlanması 02.01.2024 tarihinde tamamlanmış olup, sermaye artışı 16.02.2024 tarihinde gerçekleşerek nominal sermaye tutarı 2.125.000.000 TL'ye yükseltilmiştir.

Şirket'in 7 Mart 2024 tarihinde yayımlanan Sermaye Piyasası Kurulu Bülteni'ne istinaden hazırladığı TMS 29 uyarınca düzeltilmiş özsermaye hesapları ile ilgili açıklama aşağıdaki gibidir:

Özsermaye	ÜFE Endeksli Yasal Kayıtlar	TÜFE Endeksli Yasal Kayıtlar	Geçmiş Yıllar Karları/Zararlarında Takip Edilecek Farklar
Sermaye Düzeltme Farkları	1.259.767.830	1.090.490.564	(169.277.266)

Q YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**31 ARALIK 2023 İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)**

Bilanço tarihleri itibarıyla kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirleri (giderleri) bulunmamaktadır. (31.12.2022:Yoktur.)

- Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları) ile Dönem Net Karı Zararı**

Bilanço tarihleri itibarıyla geçmiş yıl kar/(zararları) hesabının detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2023	31.12.2022
Geçmiş Yıllar Kârları / (Zararları)	4.434.340.542	(145.021.272)
Toplam	4.434.340.542	(145.021.272)

NOT 31 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirketin satışlar ve satışların maliyeti hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir;

Hasılat	1 Ocak – 31.Ara.23	1 Ocak – 31.Ara.22
Finansal yatırımlar değer artış artışı/(düşüşü)	3.542.743.986	5.453.002.764
Yatırım fonları satış karı/zararı (net)	(256.096)	--
Toplam	3.542.487.889	5.453.002.764

Şirket yatırım işletmesi olduğu için, iştirak ettiği şirketlerin, satın aldığı hisse senetlerin, tahvillerin ve fonların gerçeğe uygun değer farkları, satış gelir/gideri hasılat altında gösterilmektedir.

NOT 32 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2022 – Yoktur).

NOT 33 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

Şirketin genel yönetim giderleri, pazarlama giderleri, araştırma ve geliştirme giderleri hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 31.Ara.23	1 Ocak – 31.Ara.22
Genel yönetim giderleri	(6.298.195)	(9.243.084)
Toplam	(6.298.195)	(9.243.084)

Q YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2023 İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 34 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

- Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler**

Şirketin diğer faaliyetlerden gelir ve karlarının detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 31.Ara.23	1 Ocak – 31.Ara.22
Diğer	142.253	2.840.827
Kambiyo Karları	--	2.688.306
Toplam	142.253	5.529.133

- Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler**

Şirketin diğer faaliyetlerden gider ve zararlarının detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 31.Ara.23	1 Ocak – 31.Ara.22
Diğer	951.010	129.072
Kambiyo Zararları	22.212	3.691.663
Toplam	973.223	3.820.735

NOT 35 – YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yoktur. (01.01.2022-31.12.2022 : Yoktur)

NOT 36 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

- Amortisman ve İtfa Giderleri**

Şirketin amortisman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 31.Ara.23	1 Ocak – 31.Ara.22
Genel yönetim giderleri	(15.179)	(1.425)
Toplam	(15.179)	(1.425)

NOT 37 – FİNANSMAN GİDERLERİ / GELİRLERİ**• Finansman Gelirleri**

Şirketin finansman gelirleri hesabının detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 31.Ara.23	1 Ocak – 31.Ara.22
Kambiyo karı	--	9.989.432
Faiz geliri	41.769.060	3.155.087
Toplam	41.769.060	13.144.519

• Finansman Giderleri

Şirketin finansman giderleri hesabının detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 31.Ara.23	1 Ocak – 31.Ara.22
Kredi faiz giderleri	165.523.372	22.324.654
Kur farkı giderleri	2.262.429	4.436.862
Toplam	167.785.801	26.761.516

NOT 38 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Yoktur. (31.12.2022 – Yoktur.)

NOT 39 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31.12.2022 – Yoktur.)

NOT 40 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)**• Kurumlar Vergisi**

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2023 yılında uygulanan efektif vergi oranı %25'dir (31 Aralık 2022: %23).

	1 Ocak – 31.Ara.23	1 Ocak – 31.Ara.22
Cari dönem vergi gideri	--	--
Ertelenmiş vergi gideri	31.119.515	(280.041.204)
Toplam	31.119.515	(280.041.204)

NOT 40 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

- Ertelenen Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri**

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

22 Nisan 2021 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 sayılı "Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun İle Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2023 ve 2022 yılları için kurumlar vergisi oranı sırasıyla %25 ve %23 olarak uygulanacaktır. Söz konusu kanun kapsamında, 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2023 ve 2022 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %25 ve %23 vergi oranı ile hesaplanmıştır.

	31.12.2023		31.12.2022	
	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
Ertelenen vergi varlıkları:				
Maddi ve maddi olmayan duran varlık düzenlemeleri		--	(4.195)	965
bono faiz giderlerine ilişkin düzeltmeler	(651.370)	162.842		
Enflasyon düzeltmeleri VUK	(105.358.129)	26.339.532		
Enflasyon düzeltmeleri TMS	(455.457.168)	113.864.292	(118.385.689)	27.228.708
Ertelenen vergi varlıkları	(561.466.667)	140.366.667	(118.389.884)	27.229.673
Ertelenen vergi yükümlülüğü:				
Vergi istisnası kapsamında Finansal yatırım değer artış/düşüş düzeltmeleri	4.454.704.363	(278.419.023)		--
Finansal yatırım değer artış/düşüş düzeltmeleri	26.164.637	(6.541.159)	5.493.687.411	(316.760.399)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık düzenlemeleri	7.859	(1.965)		--
Ertelenen vergi yükümlülükleri	4.480.876.858	(284.962.146)	5.493.687.411	(316.760.399)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net		(144.595.480)		(289.530.726)

Q YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**31 ARALIK 2023 İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 41 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kar hesaplamaları, bu rapor kapsamında verilen gelir tablosundaki net dönem karının ihraç edilmiş bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile yapılmıştır.

	1 Ocak – 31.Ara.23	1 Ocak – 31.Ara.22
Hissedarlara Ait Net Kar/Zarar	1.080.167.503	4.579.361.814
Ana Ortaklığa Ait Son Dönem Karı	1.080.167.503	4.579.361.814
Çıkarılmış Hisse Adedi	525.000.000	525.000.000
Hisse Başına Kazanç/(Kayıp)	2,06	8,72
Yıl boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı	525.000.000	525.000.000
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	2,06	8,72

NOT 42 – PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31.12.2022 – Yoktur).

NOT 43 – SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2022 – Yoktur).

Q YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**31 ARALIK 2023 İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 44 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Şirketin 31.12.2023 tarihi itibarıyla şirketin döviz pozisyon tablosu aşağıdaki gibidir;

	31.12.2023		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Diğer
1. Ticari Alacaklar	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	--	--	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	--	--	--
5. Ticari Alacaklar	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	--	--	--
10. Ticari Borçlar	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	--	--	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	--	--	--
19. Finansal durum tablosu Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	--	--	--
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	--	--	--
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--

NOT 44 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ (Devamı)

	31.12.2022		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Diğer
1. Ticari Alacaklar	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	--	--	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	--	--	--
5. Ticari Alacaklar	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	--	--	--
10. Ticari Borçlar	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	--	--	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	--	--	--
19. Finansal durum tablosu Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	--	--	--
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23)	--	--	--
(=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)			
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--

NOT 45 – YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini belirtmiştir.

Bu çerçevede 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmıştır.

Finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29, finansal tablolar da dahil olmak üzere, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29 uyarınca, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirmektedir.

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğu için, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir.

Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	İki yıllık kümülatif enflasyon oranları
31.12.2023	1.859,38	1,00000	268%
31.12.2022	1.128,45	1,64773	156%

NOT 45 – YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA (Devamı)

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari olan satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Sabit kıymetler alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki genel fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.

NOT 46 – TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31.12.2022 – Yoktur).

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR

- Kısa Vadeli Borçlanmalar**

	31.Ara.23	31.Ara.22
Banka kredileri	450.000.000	27.894.409
İhraç edilen menkulm kıymetler	700.000.000	77.072.066
Faiz tahakkukları	56.441.096	740.906
Toplam	1.206.441.096	105.707.382

Şirket'in 31.12.23 tarihi itibarıyla ihraç ettiği bono detayı aşağıdaki gibidir.

	İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz Oranı(Yıllık Basit Faiz Oranı)	Tutar	Faiz tahakkuku
TRFQYHL12413	28.09.2023	26.01.2024	41,00	150.000.000	15.838.356
TRFQYHLE2419	12.10.2023	10.10.2024	46,50	150.000.000	15.287.671
TRFQYHL52419	2.11.2023	3.05.2024	42,00	200.000.000	13.578.082
TRFQYHL52427	10.11.2023	10.05.2024	42,00	200.000.000	11.736.986
Toplam				700.000.000	56.441.096

- Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa vadeli kısımları**

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur.)

- Uzun Vadeli Borçlanmalar**

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur.)

Q YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**31 ARALIK 2023 İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**• Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar**

	31.Ara.23	31.Ara.22
Bms Birleşik Metal Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	3.113	980
Allbatross Portföy Bianco Serbest (TI) Fon	897	-
Allbatross Portföy Giselda Serbest (TI) Fon	6.613	-
Allbatross Portföy Kartal Hisse Senedi Serbest (TI) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	1.612	-
Allbatross Portföy İzmir Hisse Senedi Serbest (TI) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	12.065	-
Allbatross Portföy Para Piyasası Serbest (TI) Fon	12.498	-
Allbatross Portföy Armada Serbest Özel Fon	4.732.410	-
Qua Granite Hayal Yapı Ve Ürünleri Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	7.860.997.700	3.921.026.588
Gezinomi Seyahat Turizm Ticaret A.Ş.	168.768.600	-
Vadeli Mevduat	-	10.806.295
Toplam	8.034.535.509	3.931.833.863

• Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	31.Ara.23	31.Ara.22
Allbatross Sigorta Anonim Şirketi	21.750.000	-
Bien Finans Faktoring A.Ş.	204.650.909	37.252.715
Q Yatırım Bankası A.Ş.	1.104.220.454	50.800.000
Toplam	1.330.621.363	88.052.715

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**• Risk Tanımlamaları****1) Kredi Riski**

Finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafta finansal bir kayıp/zarar meydana gelmesi riskidir.

2) Likidite Riski

Bir işletmenin finansal borçlardan kaynaklanan yükümlülükleri yerine getirmekte zorlanması riskidir.

3) Piyasa Riski

Piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması riski. Piyasa riski üç türlü riskten oluşur: yabancı para riski, faiz oranı riski ve diğer fiyat riskidir.

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Yabancı Para Riski

Döviz kurlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması riskidir.

Faiz Oranı Riski

Faiz oranlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması riskidir.

Diğer Fiyat Riski

Meydana gelen değişimin ilgili finansal aracın kendisinden veya ihraç edenden ya da piyasada işlem gören benzeri finansal araçların tamamını etkileyen faktörlerden kaynaklanıp kaynaklanmadığına bakılmaksızın, piyasa fiyatlarında oluşan değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması (faiz oranı riski veya yabancı para riskinden kaynaklananlar dışında) riskidir.

- **Finansal Risk Yönetimi**

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirketin toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, şirketin mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamaktadır. Ayrıca Şirket, yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Ticari alacaklar, donanım ve yazılım sektörüne ilişkin ve coğrafi alanlara dağılmış, çok sayıda müşteriye kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden devamlı kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

- **Şirketin Finansal Risk Tabloları ve İlgili Analizler**

Şirket; “finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri”, “vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlarına ilişkin açıklamalar”, “likidite riski tablosu”, “faiz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi” aşağıda açıklanmıştır.

- **Finansal Araçlar Faiz Oranı Riski**

Piyasadaki fiyatların değişmesiyle finansal araçların değerlerinde dalgalanmalar oluşabilir. Söz konusu dalgalanmalar, menkul kıymetlerdeki fiyat değişikliğinden veya bu menkul kıymeti çıkaran tarafa özgü veya tüm piyasayı etkileyen faktörlerden kaynaklanabilir. Şirket'in faiz oranı riski başlıca banka kredilerine bağlıdır.

Faiz taşıyan finansal borçların faiz oranı değişiklik göstermesine karşın faiz taşıyan finansal varlıkların sabit faiz oranı bulunmaktadır ve gelecek yıllardaki nakit akışı bu varlıkların büyüklüğü ile değişim göstermemektedir. Şirket'in piyasa faiz oranlarının değişmesine karşı olan risk açıklığı, her şeyden önce Şirket'in değişken faiz oranlı borç yükümlülüklerine bağlıdır. Şirket'in bu konudaki politikası ise faiz maliyetini, sabit ve değişken faizli borçlar kullanarak yönetmektir.

Q YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**31 ARALIK 2023 İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

- Finansal Araçlar Faiz Oranı Riski (Devamı)

	Defter Değeri	Defter Değeri
	31.12.2023	31.12.2022
Sabit faizli araçlar		
Finansal varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler	(1.206.441.096)	(105.707.382)
Toplam	(1.206.441.096)	(105.707.382)
Değişken faizli araçlar		
Finansal varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler	--	--
Toplam	--	--

HEDEF HOLDİNG A.Ş.**31 ARALIK 2023 İTİBARIYLA SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**• Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri**

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlık ve Yatırımlar	Toplam
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf			
31.12.2023	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	395.670.783	1.339.200	347.007.358	2.063.250	1.142.275	9.365.156.871	10.112.379.737
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	395.670.783	1.339.200	347.007.358	2.063.250	1.142.275	9.365.156.871	10.112.379.737
B- Koşulları Yeniden Görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C- Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
D- Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--
-vadesi geçmiş	--	--	--	--	--	--	--
- değer düşüklüğü	--	--	--	--	--	--	--
E- Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

HEDEF HOLDİNG A.Ş.**31 ARALIK 2023 İTİBARIYLA SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**• Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri (Devamı)**

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlık ve Yatırımlar	Toplam
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar			
31.12.2022	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	7.032.355	--	96.227.595	2.073.560	1.008.400	6.623.684.439	6.730.026.350
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	7.032.355	--	96.227.595	2.073.560	1.008.400	6.623.684.439	6.730.026.350
B- Koşulları Yeniden Görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C- Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
D- Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--
-vadesi geçmiş	--	--	--	--	--	--	--
- değer düşüklüğü	--	--	--	--	--	--	--
E- Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

HEDEF HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2023 İTİBARIYLA SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

• Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar

31.12.2023	Defter değeri	Sözleşmeden kaynaklı akışı	nakit 0-1 Yıl	1-5 yıl
Türev olmayan finansal yükümlülükler:	1.240.949.574	1.240.949.574	(1.240.949.574)	--
Finansal borçlar	1.206.441.096	1.206.441.096	(1.206.441.096)	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	484.038	484.038	(484.038)	--
Ticari ve diğer borçlar	34.024.440	34.024.440	(34.024.440)	--
Türev finansal yükümlülükler:				
Toplam	1.240.949.574	1.240.949.574	(1.240.949.574)	--
31.12.2022	Defter değeri	Sözleşmeden kaynaklı akışı	nakit 0-1 Yıl	1-5 yıl
Türev olmayan finansal yükümlülükler:	393.598.701	393.598.701	(393.598.701)	--
Finansal borçlar	105.707.382	105.707.382	(105.707.382)	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	172.975	172.975	(172.975)	--
Ticari ve diğer borçlar	287.718.344	287.718.344	(287.718.344)	--
Türev finansal yükümlülükler:				
Toplam	393.598.701	393.598.701	(393.598.701)	--

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

- **Finansal Araçlar Döviz Kuru Riski**

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve finansal durum tablosu dışı yükümlülükler sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, kar/zarar tablosuna yansıtılmıştır. Şirket'in parasal döviz yükümlülükleri ve parasal döviz alacaklarını aşmakta; kurların yükselmesi durumunda, Şirket yabancı para riskine maruz kalmaktadır. 31.12.2023 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçları bulunmamaktadır. (31.12.2022: Yoktur).

- **Sermaye riski yönetimi**

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmek ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmektir.

Şirket, sermaye yönetimini borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi kısa ve uzun vadeli yükümlülükleri içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi özkaynak ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

31.12.2023 ve 31.12.2022 tarihi itibarıyla net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2023	31.12.2022
Toplam Borçlar	1.385.545.054	683.129.427
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	(1.142.275)	(1.008.400)
Net Borç	1.384.402.779	682.121.027
Toplam Özkaynak	8.727.648.608	6.049.831.105
Borç/ Özsermaye Oranı	0,159	0,113

NOT 49 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur.)

NOT 50 – RAPOLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket hakim ortağı Ali Ercan, 29.12.2023'te sattığı Qua Granite Hayal Yapı ve Ürünleri Sanayi Ticaret A.Ş. ve Gezinomi Seyahat Turizm Ticaret Anonim Şirketi hisselerinden elde ettiği 1.597.650.000 TL'yi sermayeye ilave edilmesine karar verilmiştir. Bu sebeple ilgili tutar bilanço tarihinde sermaye avansı olarak özkaynaklar altında gösterilmiştir. Ödemenin tamamlanması 02.01.2024 tarihinde tamamlanmış olup, sermaye artışı 15.03.2024 tarihinde gerçekleşerek nominal sermaye tutarı 2.125.000.000 TL'ye yükseltilmiştir.

NOT 51 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

- Bağımsız Denetçi/Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler**

Grup'un KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer resmi gazetede yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlama esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

	31.12.2023	31.12.2022
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	80.750	164.773
Raporlama dönemine ait diğer güvence hizmetleri	--	--
Raporlama dönemine ait vergi danışmanlık hizmetleri	--	--
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim dışı diğer hizmetler	--	--
Toplam	80.750	164.773

(*) 31.12.2022 ücreti 31.12.2023 satın alma gücü ile endekslenerek gösterilmiştir.

NOT 52 – TMS'YE İLK GEÇİŞ

Yoktur. (31.12.2022 – Yoktur).

NOT 53 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Bilanço tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	31.12.2023	31.12.2022
Kasa	--	--
Bankalar	1.142.275	1.008.400
- Vadesiz mevduat	1.142.275	186.332
Vadeli mevduat		
Diğer hazır değerler	--	822.069
Toplam	1.142.275	1.008.400

31.12.2023 tarihi itibarıyla vadesiz mevduatlar üzerinde blokaj bulunmamaktadır. (31.12.2022: Yoktur).

NOT 54 – ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Dipnot 2’de açıklanan muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ile birikmiş kar/zararlar hesabı ile diğer kapsamlı gelirden gösterilen kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/giderlerin etkileri özkaynak değişim tablosunda gösterilmiştir.